

d.d. za ugostiteljstvo i turizam  
52440 POREČ, Croatia  
R. Končara 12

phone: 00385 52 410101  
fax: 00385 52 451044  
www.plavalaguna.hr  
e-mail: mail@plavalaguna.hr  
Poreč, 13. veljače, 2012.

**IZVJEŠTAJ UPRAVE ZA RAZDOBLJE OD 01.01.2011. DO 31.12.2011.  
- GRUPA PLAVA LAGUNA -  
(prema privremenim podacima)**

Sukladno odredbama članka 403. Zakona o tržištu kapitala Uprava Društva objavljuje nerevidirane konsolidirane financijske izvještaje za poslovnu 2011. godinu. Bitnim se smatra napomenuti da su prezentirani izvještaji sačinjeni prema privremenim podacima, a uključuju i kategorije za koje se, sa prihvatljivom stupnjem pouzdanosti, ocjenjuje da će biti obuhvaćene u 2011. godini.

Pozicioniranje poslovnih rezultata Grupe u 2011. godini na bitno višem nivou od ostvarenih u prethodnoj godini pozitivan je učinak konzistentne poslovne politike temeljene na uravnoteženom razvoju i stabilnim fundamentima. Ne umanjujući potonje, rastu je pogodovala i konjunktura domicilne turističke industrije čemu su izgledno uvjetovale globalne političke i ekonomske promjene u konkurentskim destinacijama.

Fizički pokazatelji uspješnosti Grupe mjereni brojem ostvarenih noćenja ukazuju na porast od 6% u odnosu na proteklu 2010. godinu. Uvidom u strukturu kapaciteta valja navesti da je realizirano povećanje u hotelima i apartmanima za 5%, dok je stopa fizičkog rasta u autokampovima značajnih 8%, uvelike osnaženog izuzetno povoljnim vremenskim prilikama tijekom mjeseca kolovoza i rujna. Apsolutno pozitivan učinak na sve oblike smještaja imao je kasniji raspored katoličkih blagdana na čemu je i zasnovan očekivani rast u mjesecu lipnju, koji neosporno ima prevladavajući utjecaj na ostvarenu razinu uspješnosti poslovne godine.

Pored navedenih parametara fizičkog rasta Grupe, prosječna neto cijena, kao slijedeća varijabla prihoda, zabilježila je porast od 1% u hotelima i apartmanima, te u autokampovima, što je očekivani efekt povećanja prodajnih cijena te insentiva ugrađenih u prodajnu politiku kompanije za sezonu 2011. Nadalje, dodatni impuls rastu prihoda, obzirom na valutnu strukturu prodaje, generiran je i prosječno višom razinom tečaja EUR/HRK tijekom promatrane godine.

Slijedom prethodno obrazloženih kretanja Grupa je prema preliminarnim podacima realizirala 519,5 mil kuna poslovnih prihoda što čini porast od 7,5% ili nominalno 36,2 mil kuna. U strukturi navedene kategorije zabilježeni pad na poziciji ostali poslovni prihodi u pretežitoj je mjeri protumačen oprihodovanjem rezerviranja u Podružnici u prethodnoj godini.

Istovremeno poslovni rashodi rasli su 2,7%, odnosno nominalno 11,0 mil kuna u odnosu na proteklo izvještajno razdoblje te su dosegli nivo od 425,8 mil kuna. U strukturi materijalnih troškova rast je poglavito polučen varijabilnim komponentama troškova uslijed porasta fizičkog obujma prometa, dok je porast kategorije ostalih troškova determiniran obračunatim troškovima koncesije za turističko zemljište u Matici.

Učinak financijskih pozicija Grupe u tekućoj godini iznosi 7,7 mil kuna što predstavlja povećanje od prošlogodišnje razine za 1,6 mil kuna. Na navedeno je pretežito utjecao



porast prihoda od kamata, temeljem veće razine oročenih deviznih depozita tijekom poslovne 2011. godine generirano bitno poboljšanom operativnom aktivnošću.

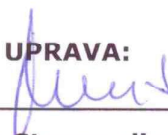
U kontekstu gore pojašnjenih kretanja Grupa je u 2011. godini, prema privremenim podacima, ostvarila dobit nakon oporezivanja u iznosu od 82,0 mil kuna što predstavlja porast od 21,8 mil kuna u odnosu na usporednu 2010. godinu.

Konsolidirana bilanca na dan 31.12.2011. iznosi 1.581 mlrd kuna i bilježi povećanje za 19,2 mil kuna u odnosu na stanje evidentirano 31.12.2010. godine. S aspekta pojava oblika bitne promjene se sadržajno odnose na smanjenje dugotrajne materijalne imovine temeljem amortizacije koja premašuje vrijednost izvršnih kapitalnih ulaganja tijekom 2011. godine za 47,6 mil kuna, te s druge strane povećanja depozita i novca za 67,2 mil kuna. Financijski dug Podružnice smanjen je sa razine od 77,6 mil kuna na 68,2 mil kuna, dok Matica financiranje razvojnog i operativnog segmenta poslovanja obavlja iz vlastitih izvora.

U tekućoj godini Matica je odobrila kratkoročni zajam podružnici Hoteli Croatia d.d. u iznosu od 9,9 mil kuna koji je u potpunosti vraćen.

Grupa kontinuirano prati rizike poslovanja i podešava mjere i aktivnosti sukladno navedenom.

**UPRAVA:**



**Neven Staver, direktor**



**PLAVA LAGUNA** dioničko društvo  
za ugostiteljstvo i turizam

Poreč, 13. veljače 2012.

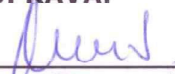
**IZJAVA ODGOVORNE OSOBE  
ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA  
ZA RAZDOBLJE OD 01.01.-31.12.2011.  
- GRUPA PLAVA LAGUNA d.d. -  
(privremeni nerevidirani izvještaji)**

Temeljem čl. 407. Zakona o tržištu kapitala (NN 88/08, 146/08, 74/09) izjavljujem da su prema mojem saznanju privremeni nerevidirani financijski izvještaji Grupe za 2011. godinu sastavljeni sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja (MSFI) i Zakonu o računovodstvu, te daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, rezultata poslovanja, financijskog položaja i poslovanja matičnog društva kao i društava uključenih u konsolidaciju.

Izvješće Uprave sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja matičnog društva i društava uključenih u konsolidaciju, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su matično društvo i društva uključena u konsolidaciju izloženi kao cjelina.

Prezentirani financijski izvještaji Grupe sačinjeni su prema privremenim podacima, a uključuju i procijenjene kategorije koje će biti obuhvaćene u 2011. godini. Iz navedenog razloga, ova financijska izvješća mogu u manjoj mjeri odstupati od konačnih financijskih izvještaja Grupe za 2011. godinu.

**UPRAVA:**

  
**Neven Staver, direktor**



**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

01.01.

do

31.12.2011.

**Tromjesečni finansijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**

Matični broj (MB): 03474780

Matični broj subjekta (MBS): 040020834

Osobni identifikacijski broj (OIB): 57444289760

Tvrtna izdavačelja: PLAVA LAGUNA d.d.

Poštanski broj i mjesto: 52440

POREČ

Ulica i kućni broj: RADE KONČARA 12

Adresa e-pošte: mail@plavalaguna.hr

Internet adresa: www.plavalaguna.hr

Šifra i naziv općine/grada: 348 POREČ

Šifra i naziv županije: 18 ISTARSKA

Broj zaposlenih: 948

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: DA

Šifra NKD-a: 5510

Tvrtna subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

HOTELI CROATIA D.D.

CAVTAT

03303276

LAGUNA INVEST D.O.O.

POREČ

00617474

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: KOCIJANČIĆ SUZANA

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 052/410-224

Telefaks: 052/410-282

Adresa e-pošte: suzana.kocijancic@plavalaguna.hr

Prezime i ime: STAVER NEVEN

(osoba ovlaštena za zastupanje)

**Dokumentacija za objavu:**

1. Finansijski izvještaji (bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom tijeku, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz finansijske izvještaje)
2. Međuizvještaj posloводства,
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdavačelja.



(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

**BILANCA**  
stanje na dan 31.12.2011.

Obveznik: PLAVA LAGUNA D.D.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>		
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)</b>	<b>002</b>	1.428.150.394	1.378.739.468
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	<b>003</b>	872.042	732.101
1. Izdaci za razvoj	<b>004</b>		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	<b>005</b>	711.717	588.276
3. Goodwill	<b>006</b>		
4. Predumovi za nabavu nematerijalne imovine	<b>007</b>		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	<b>008</b>	95.700	95.700
6. Ostala nematerijalna imovina	<b>009</b>	64.625	48.125
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	<b>010</b>	1.414.699.039	1.367.118.551
1. Zemljište	<b>011</b>	210.336.761	219.517.630
2. Građevinski objekti	<b>012</b>	1.097.088.899	1.049.103.076
3. Postrojenja i oprema	<b>013</b>	22.882.599	22.886.744
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	<b>014</b>	31.036.159	23.491.877
5. Biološka imovina	<b>015</b>		
6. Predumovi za materijalnu imovinu	<b>016</b>		
7. Materijalna imovina u pripremi	<b>017</b>	409.787	5.266.264
8. Ostala materijalna imovina	<b>018</b>	8.861.535	6.754.856
9. Ulaganje u nekretnine	<b>019</b>	44.083.299	40.098.104
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	<b>020</b>	12.579.313	10.888.816
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>021</b>	641.963	772.070
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>022</b>		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>023</b>	11.765.194	9.974.448
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>024</b>		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>025</b>	172.156	142.298
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>026</b>		
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	<b>027</b>		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	<b>028</b>		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	<b>029</b>	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>030</b>		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	<b>031</b>		
3. Ostala potraživanja	<b>032</b>		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	<b>033</b>		
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	131.161.512	201.188.379
I. ZALIHE (036 do 042)	<b>035</b>	3.718.184	3.782.290
1. Sirovine i materijal	<b>036</b>	3.714.440	3.773.441
2. Proizvodnja u tijeku	<b>037</b>		
3. Gotovi proizvodi	<b>038</b>		
4. Trgovačka roba	<b>039</b>	3.744	8.849
5. Predumovi za zalihe	<b>040</b>		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	<b>041</b>		
7. Biološka imovina	<b>042</b>		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	<b>043</b>	11.214.365	13.919.145
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>044</b>		
2. Potraživanja od kupaca	<b>045</b>	7.657.036	7.897.668
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	<b>046</b>		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	<b>047</b>	109.944	36.586
5. Potraživanja od države i drugih institucija	<b>048</b>	2.216.769	3.940.266
6. Ostala potraživanja	<b>049</b>	1.230.616	2.044.625
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	<b>050</b>	83.184.185	126.911.149
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>051</b>		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>052</b>		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>053</b>		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>054</b>		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>055</b>		74
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>056</b>	83.184.185	126.911.075
7. Ostala financijska imovina	<b>057</b>		
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	<b>058</b>	33.044.778	56.575.795
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	2.057.796	675.296
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	1.561.369.702	1.580.603.143
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>	3.400.080	3.400.080

<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	1.427.443.540	1.449.437.291
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	<b>063</b>	1.088.372.400	1.088.372.400
II. KAPITALNE REZERVE	<b>064</b>		
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	<b>065</b>	95.247.734	96.506.228
1. Zakonske rezerve	<b>066</b>	37.984.195	40.675.286
2. Rezerve za vlastite dionice	<b>067</b>	11.896.874	11.896.874
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	<b>068</b>	11.896.874	11.896.874
4. Statutarne rezerve	<b>069</b>		
5. Ostale rezerve	<b>070</b>	57.263.539	55.830.942
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	<b>071</b>	54.869.005	54.869.005
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	<b>072</b>	107.509.691	105.949.636
1. Zadržana dobit	<b>073</b>	107.509.691	105.949.636
2. Preneseni gubitak	<b>074</b>		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	<b>075</b>	59.651.642	81.073.449
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>	59.651.642	81.073.449
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>		
VII. MANJINSKI INTERES	<b>078</b>	21.793.068	22.666.573
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	2.537.151	2.576.151
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	<b>080</b>		
2. Rezerviranja za porezne obveze	<b>081</b>		
3. Druga rezerviranja	<b>082</b>	2.537.151	2.576.151
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	62.918.686	64.156.132
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>084</b>		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>085</b>		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>086</b>	62.918.686	64.156.132
4. Obveze za predujmove	<b>087</b>		
5. Obveze prema dobavljačima	<b>088</b>		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>089</b>		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>090</b>		
8. Ostale dugoročne obveze	<b>091</b>		
9. Odgođena porezna obveza	<b>092</b>		
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	66.301.240	56.474.228
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>094</b>		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>095</b>		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>096</b>	14.734.595	4.061.783
4. Obveze za predujmove	<b>097</b>	2.756.288	2.921.346
5. Obveze prema dobavljačima	<b>098</b>	15.892.003	12.146.132
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>099</b>		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>100</b>		
8. Obveze prema zaposlenicima	<b>101</b>	14.294.027	15.269.324
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>102</b>	12.832.471	16.203.321
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	<b>103</b>	1.042.671	963.554
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	<b>104</b>		
12. Ostale kratkoročne obveze	<b>105</b>	4.749.185	4.908.768
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	2.169.085	7.959.341
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	1.561.369.702	1.580.603.143
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>	3.400.080	340.080
<b>DODATAK BILANCI (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	<b>109</b>	1.405.650.472	1.426.770.718
2. Pripisano manjinskom interesu	<b>110</b>	21.793.068	22.666.573

Napomena 1.: Dodatak bilanci popunjavaju poduzetnici koji sastavljaju konsolidirane financijske izvještaje.

**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 01.01.2011. do 31.12.2011.

Obveznik: PLAVA LAGUNA D.D.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	483.322.879	15.368.274	519.531.852	21.683.295
1. Prihodi od prodaje	112	475.080.765	13.562.149	515.889.726	20.082.329
2. Ostali poslovni prihodi	113	8.242.114	1.806.125	3.642.126	1.600.966
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	414.823.666	64.808.657	425.830.150	75.457.266
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115		0		
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	125.952.409	14.464.932	137.465.747	18.235.998
a) Troškovi sirovina i materijala	117	71.265.154	5.016.874	76.089.502	6.798.808
b) Troškovi prodane robe	118	69.309	-8.104	75.543	2.203
c) Ostali vanjski troškovi	119	54.617.946	9.456.162	61.300.702	11.434.987
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	122.284.723	29.569.212	122.243.801	31.268.722
a) Neto plaće i nadnice	121	69.513.410	15.240.823	73.528.382	18.872.914
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	34.731.539	9.946.604	30.960.588	7.962.408
c) Doprinosi na plaće	123	18.039.774	4.381.785	17.754.831	4.433.400
4. Amortizacija	124	110.540.978	6.769.635	108.729.396	5.650.941
5. Ostali troškovi	125	53.522.207	12.622.497	55.740.386	19.466.648
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	566.712	564.591	461.000	461.000
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	566.712	564.591	461.000	461.000
7. Rezerviranja	129	255.125	255.125	117.138	117.138
8. Ostali poslovni rashodi	130	1.701.512	562.665	1.072.682	256.819
<b>III. FINACIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	9.261.631	2.178.017	13.636.563	6.185.281
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132	144.650	75.245	130.106	41.561
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	8.308.678	2.060.094	12.790.256	6.121.438
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	366.564		387.238	
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136	441.739	42.678	328.963	22.282
<b>IV. FINACIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	3.132.602	-1.204.291	5.912.653	887.781
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	3.132.602	-1.204.291	5.912.653	887.781
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141				
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>142</b>				
<b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>143</b>				
<b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>144</b>				
<b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>145</b>				
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)</b>	<b>146</b>	492.584.510	17.546.291	533.168.415	27.868.576
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	417.956.268	63.604.366	431.742.803	76.345.047
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	74.628.242	-46.058.075	101.425.612	-48.476.471
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	74.628.242		101.425.612	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	46.058.075	0	48.476.471
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>	14.466.257	6.331.805	19.447.585	10.118.400
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	60.161.985	-52.389.880	81.978.027	-58.594.871
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	60.161.985		81.978.027	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	52.389.880	0	58.594.871

<b>DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	59.651.642	-51.491.104	81.073.449	-58.070.438
2. Pripisana manjinskom interesu	156	510.343	-898.776	904.578	-524.433
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>					
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)</b>	<b>157</b>	<b>60.161.985</b>	<b>-52.389.880</b>	<b>81.978.027</b>	<b>-58.594.871</b>
<b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)</b>	<b>158</b>	<b>-77.914</b>	<b>-77.914</b>	<b>-1.790.746</b>	<b>-2.059.072</b>
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159		0		
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160		0		
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161	-77.914	-77.914	-1.790.746	-2.059.072
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162		0		
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163		0		
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164		0		
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	165		0		
<b>III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>166</b>	<b>-15.583</b>	<b>-15.583</b>	<b>-358.149</b>	<b>-411.814</b>
<b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK</b>	<b>167</b>	<b>-62.331</b>	<b>-62.331</b>	<b>-1.432.597</b>	<b>-1.647.258</b>
<b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)</b>	<b>168</b>	<b>60.099.654</b>	<b>-52.452.211</b>	<b>80.545.430</b>	<b>-60.242.129</b>
<b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	59.589.311	-51.553.435	79.640.852	-59.717.696
2. Pripisana manjinskom interesu	170	510.343	-898.776	904.578	-524.433



**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda**  
u razdoblju 01.01.2011. do 31.12.2011.

Obveznik: PLAVA LAGUNA D.D.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije poreza	<b>001</b>	74.628.242	101.425.612
2. Amortizacija	<b>002</b>	110.540.978	108.729.396
3. Povećanje kratkoročnih obveza	<b>003</b>		963.916
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	<b>004</b>	2.760.270	
5. Smanjenje zaliha	<b>005</b>		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	<b>006</b>		
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	187.929.490	211.118.924
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	<b>008</b>	2.643.919	
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	<b>009</b>		2.704.780
3. Povećanje zaliha	<b>010</b>	1.363.073	64.106
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	<b>011</b>	17.201.559	13.707.426
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	21.208.551	16.476.312
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>013</b>	166.720.939	194.642.612
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	0	0
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	<b>015</b>	90.648	322.890
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	<b>016</b>		
3. Novčani primici od kamata	<b>017</b>	3.898.632	4.752.001
4. Novčani primici od dividendi	<b>018</b>	348.055	387.238
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	<b>019</b>	81.972	1.690.497
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	4.419.307	7.152.626
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	<b>021</b>	70.328.274	61.331.857
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	<b>022</b>		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	<b>023</b>	13.311.678	48.866.203
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	83.639.952	110.198.060
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>025</b>	0	0
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>026</b>	79.220.645	103.045.434
<b>NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	<b>027</b>		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	<b>028</b>		
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	<b>029</b>	757.930	1.327.746
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	757.930	1.327.746
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	<b>031</b>	10.529.653	10.763.112
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	<b>032</b>	68.915.192	58.630.795
3. Novčani izdaci za financijski najam	<b>033</b>		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	<b>034</b>		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	<b>035</b>		
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	79.444.845	69.393.907
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>037</b>	0	0
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>038</b>	78.686.915	68.066.161
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	<b>039</b>	8.813.379	23.531.017
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	<b>040</b>	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	<b>041</b>	24.231.399	33.044.778
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	<b>042</b>	8.813.379	23.531.017
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	<b>043</b>		
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	<b>044</b>	33.044.778	56.575.795

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**  
za razdoblje od 01.01.2011. do 31.12.2011.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	1.088.372.400	1.088.372.400
2. Kapitalne rezerve	002		
3. Rezerve iz dobiti	003	109.263.141	111.954.232
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	109.509.639	108.428.854
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	60.161.985	81.978.027
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	5.267.370	3.834.773
9. Ostala revalorizacija	009	54.869.005	54.869.005
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	1.427.443.540	1.449.437.291
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012		
13. Zaštita novčanog tijeka	013		
14. Promjene računovodstvenih politika	014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015		
16. Ostale promjene kapitala	016		
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>	<b>017</b>	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018	1.405.650.472	1.426.770.718
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019	21.793.068	22.666.573

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

Podaci pod AOP oznakama 001 do 009 upisuju se kao stanje na datum bilance

## **PLAVA LAGUNA d.d.**

### **BILJEŠKE UZ PRIVREMENA NEREVIDIRANA KONSOLIDIRANA FINANCIJSKA IZVJEŠĆA za razdoblje 01.01. do 31.12.2011.**

#### **Bilješka 1. Opći podaci**

Grupu Plava laguna Poreč sačinjavaju Plava laguna d.d., Poreč, dioničko društvo za ugostiteljstvo i turizam (Matica) i njegove podružnice:

- Laguna Invest, društvo s ograničenom odgovornošću za tehničke i poslovne usluge, u 100%-tnom vlasništvu,
- Hoteli Croatia dioničko društvo za ugostiteljstvo i turizam, u 92,28%-tnom vlasništvu i
- Excelsa Hoteli, društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu, ugostiteljstvo i usluge, u 52,55%-tnom vlasništvu.

Matica i njena podružnica Laguna Invest d.o.o., Poreč registrirane su pri Trgovačkom sudu u Pazinu, podružnica Hoteli Croatia d.d., Cavtat pri Trgovačkom sudu u Splitu, a podružnica Excelsa Hoteli d.o.o., Cavtat pri Trgovačkom sudu u Dubrovniku.

Grupa Plava laguna, Poreč kontrolirana je od strane društva Sutivan Investments Anstalt registriranog u Liechtensteinu. Krajnje kontrolno društvo je Luksburg Foundation, registrirano u Vaduz Liechtensteinu.

Sjedište Grupe Plava laguna nalazi se u Poreču, Rade Končara 12, Hrvatska.

Na dan 31. prosinca 2011. godine dionice Matice i podružnice Hoteli Croatia d.d. Cavtat kotiraju na tržištu javnih dioničkih društava na Zagrebačkoj burzi.

#### **Bilješka 2. Osnove sastavljanja**

Konsolidirani financijski izvještaji Društva sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI). Sve transakcije unutar Grupe eliminirane su pri konsolidaciji. Matica i podružnice primjenjuju iste računovodstvene politike.

Konsolidirani financijski izvještaji Društva za 2011. godinu su **privremeni i nerevidirani**.

## **BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANU BILANCU**

#### **Bilješka 3. Nematerijalna i materijalna imovina**

U izvještajnom razdoblju došlo je do smanjenja dugotrajne nematerijalne i materijalne imovine za 48 milijuna kuna zbog većeg iznosa obračunate amortizacije (109 milijuna kuna) u odnosu na realizirana kapitalna ulaganja (61 milijun kuna). Imovina je smanjena i uslijed rashodovanja i prodaje razne neupotrebne opreme i namještaja.

#### **Bilješka 4. Dugotrajna financijska imovina**

U izvještajnom razdoblju nije bilo novih ulaganja u povezana društva i sudjelujuće interese. Promjena na ovoj kategoriji imovine rezultat je obračunatog udjela u tekućoj dobiti nekonsolidirane podružnice Excelsa hoteli d.o.o., te vrijednosnog usklađenja financijske imovine u Matici temeljem MRS 39.

#### **Bilješka 5. Zalihe**

U izvještajnom razdoblju evidentiran je približno isti nivo zaliha sirovina i materijala kao prethodne godine.

**Bilješka 6. Potraživanja**

Na dan 31.12.2011. godine struktura potraživanja je slijedeća:

	31.12.2010.	31.12.2011.
Potraživanja od kupaca	7.657.036	7.897.668
Potraživanja od zaposlenika	109.944	36.586
Potraživanja od drž. i dr.institucija	2.216.769	3.940.266
Ostala potraživanja	1.230.616	2.044.625
<b>Ukupno</b>	<b>11.214.365</b>	<b>13.919.145</b>

U okviru kratkotrajnih potraživanja povećana su potraživanja od države i drugih institucija. Ostala potraživanja veća su zbog evidentiranih potraživanja kod Matice za kamate na oročene depozite.

**Bilješka 7. Kratkotrajna financijska imovina**

U izvještajnom razdoblju struktura kratkotrajne financijske imovine je slijedeća:

Opis	31.12.2010.	31.12.2011.
Dani zajmovi	252.807	204.676
Dani depoziti	82.931.378	126.706.473
<b>Ukupno</b>	<b>83.184.185</b>	<b>126.911.149</b>

Na imovinu Matice odnosi se ukupan iznos danih zajmova i 92% danih depozita.

**Bilješka 8. Novac u banci i blagajni**

Novčana imovina obuhvaća stanje novca na računima i u blagajni u kunama i u inozemnim valutama, otvoreni u domaćim bankama. Novac u kunama iskazuje se prema nominalnim vrijednostima, a novac u inozemnim valutama iskazuje se prema srednjem tečaju HNB na dan bilance.

**Bilješka 9. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi**

Na dan 31.12.2011. godine struktura ove imovine je slijedeća:

Opis	31.12.2010.	31.12.2011.
Unaprijed plaćeni troškovi	807.887	89.510
Obračunati nefakturirani prihodi	1.106.081	219.731
Odgođeno priznavanje pretporeza i obveze za PDV	143.828	366.055
<b>Ukupno</b>	<b>2.057.796</b>	<b>675.296</b>

**Bilješka 10. Temeljni (upisani) kapital**

Temeljni kapital Društva u iznosu od 1.088.372 tisuća kuna, podijeljen je na 546.318 redovnih dionica, svaka nominalne vrijednosti od 1.800 kuna, te 105.000 novih povlaštenih dionica serije "B", na ime, svaka u nominalnom iznosu od 1.000 kuna. Sve dionice su u cijelosti uplaćene.

Uz redovnu dividendu, povlaštene dionice nose pravo na fiksnu godišnju povlaštenu dividendu u iznosu od 1 kune po dionici i nemaju pravo glasa. Povlaštene dionice imaju pravo prvenstva na podmirenje prilikom likvidacije Društva.

Struktura vlasništva kapitala na dan 31. prosinca 2011. godine je kako slijedi:

Dioničar	Ukupan broj dionica	Ukupan nominalni iznos (u 000 kn)	Udio u temeljnom kapitalu %
<b>Vlasništvo nad redovnim dionicama:</b>			
Sutivan Investments Anstalt, Liechtenstein	438.899	790.018	80,34
Deutsche Bank Trust Company Americas	23.939	43.090	4,38
Vlastite dionice	9.470	17.046	1,73
Ostale pravne i fizičke osobe	74.010	133.218	13,55
	546.318	983.372	100,00
<b>Vlasništvo nad povlaštenim dionicama:</b>			
Sutivan Investments Anstalt, Liechtenstein	105.000	105.000	100,00
Ukupno		1.088.372	

#### Bilješka 11. Rezerve iz dobiti

U izvještajnom razdoblju povećane su zakonske rezerve za 2.691.091 kuna u Matici temeljem odluke Glavne skupštine od 26. kolovoza 2011. godine.

#### Bilješka 12. Revalorizacijske rezerve

Iznos od 54.869.005 kuna odnosi se na revalorizacijske rezerve formirane 1993. godine u Matici.

#### Bilješka 13. Zadržana dobit

Zadržana dobit čini svotu akumulirane dobiti iz prethodnih godina za koju još nije donesena odluka o rasporedu. U izvještajnom razdoblju zadržana dobit kod Matice u iznosu od 7.420.962 kuna raspoređena je u dividendu. Podružnica je temeljem odluke o rasporedu dobiti 2010. godine utvrdila dividendu na povlaštene dionice u iznosu od 402.500 kuna, dok je ostatak dobiti raspoređen u zadržanu dobit.

#### Bilješka 14. Dobit poslovne godine

U izvještajnom razdoblju dobit pripisana imateljima kapitala Matice ostvarena je u iznosu od 81.073.449 kuna, što je povećanje od 36% u odnosu na prethodnu godinu.

#### Bilješka 15. Rezerviranja

U izvještajnom razdoblju utvrđena su nova rezerviranja za troškove kod Matice u iznosu od 39.000 kuna.

#### Bilješka 16. Dugoročne obveze

Ukupne dugoročne obveze u iznosu od 64.156.132 kuna odnose se na obvezu podružnice Hoteli Croatia d.d. za kredite banaka u iznosu od 61.962.545 kuna i vladinih agencija u iznosu od 2.193.587 kuna.

**Bilješka 17. Kratkoročne obveze**

Na dan 31. prosinca 2011. godine struktura kratkoročnih obveza je slijedeća:

Opis	31.12.2010.	31.12.2011.
Obveze prema bankama i dr.financijskim institucijama	14.734.595	4.061.783
Obveze za predujmove	2.756.288	2.921.346
Obveze prema dobavljačima	15.892.003	12.146.132
Obveze prema zaposlenicima	14.294.027	15.269.324
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	12.832.471	16.203.321
Obveze s osnove udjela u rezultatu	1.042.671	963.554
Ostale kratkoročne obveze	4.749.185	4.908.768
<b>Ukupno</b>	<b>66.301.240</b>	<b>56.474.228</b>

Značajno su smanjene obveze prema bankama temeljem otplate kredita u podružnici Hoteli Croatia d.d. Obveze za poreze i doprinose povećane su po osnovi obračunate razlike poreza na dobit po godišnjoj prijavi kod Matice.

**Bilješka 18. Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja**

Opis	31.12.2010.	31.12.2011.
Obračunati troškovi	2.169.085	7.959.341
Prihod budućeg razdoblja	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>2.169.085</b>	<b>7.959.341</b>

Na poziciji obračunatih troškova obuhvaćeni su troškovi potrošnog materijala, investicijskog održavanja i promidžbe kod Matice za koje nisu zaprimljeni računi, zatim obračunata nefakturirana obveza za koncesiju za turističko zemljište kod Matice, te obračunati troškovi jubilarnih nagrada u Podružnici.

**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANI RAČUN DOBITI I GUBITKA****Bilješka 19. Prihodi od prodaje**

Prihodi od prodaje sastoje se od prihoda od izvršenih hotelsko turističkih usluga i prihoda od poslovnog najma. Prihodi od prodaje kao najznačajnija kategorija prihoda (97% ukupnih prihoda) veći su 9% od prethodne godine uz veći fizički obujam prometa za 6%.

**Bilješka 20. Ostali poslovni prihodi**

	01.01.-31.12. 2010.	01.01.-31.12. 2011.	INDEKS 11/10
Prihodi od ukidanja dugoročnih pričuva	2.343.141	-	-
Prihodi od prodaje dugotrajne imovine	90.648	324.130	358
Prihodi od prodaje sitnog inventara	41.482	30.207	73
Prihodi od naplate otpisanih potraživanja	793.988	315.028	40
Prihodi od naplate šteta s temelja osiguranja	1.797.858	1.197.056	67
Prihodi od ponudbene dokumentacije	115.037	218.211	190
Prihodi od dotacija, pomoći, darova i sl.	283.000	280.634	99
Prihodi od naknadno odobrenih rabata	48.912	57.699	118
Prihodi ranijih godina	289.118	386.111	134
Ostali prihodi	2.438.930	833.050	34
	<b>8.242.114</b>	<b>3.642.126</b>	<b>44</b>

**Bilješka 21. Poslovni rashodi**

U izvještajnom razdoblju porast poslovnih rashoda od 3% rezultat je povećanja materijalnih troškova za 9% i ostalih troškova za 4%, dok su ostale kategorije poslovnih rashoda evidentirane na približno istom nivou kao prethodne godine.

**Bilješka 22. Materijalni troškovi**

Materijalni troškovi obuhvaćaju troškove sirovina i materijala, troškove prodane robe i troškove usluga.

Opis	<b>01.01.-31.12. 2010.</b>	<b>01.01.-31.12. 2011.</b>	<b>INDEKS 11/10</b>
Troškovi sirovina i materijala	71.265.154	76.089.502	107
Troškovi prodane robe	69.309	75.543	109
Troškovi usluga	54.617.946	61.300.702	112
	<b>125.952.409</b>	<b>137.465.747</b>	<b>109</b>

**Bilješka 23. Amortizacija**

Trošak amortizacije iznosi 108,7 milijuna kuna i manji je 2% od prethodne godine.

**Bilješka 24. Ostali troškovi**

	<b>01.01.- 31.12. 2010.</b>	<b>01.01.-31.12. 2011.</b>	<b>INDEKS 11/10</b>
Komunalne i slične naknade, porezi i doprinosi, članarine, koncesije	13.813.305	18.943.451	137
Neproizvodne usluge	13.127.634	12.208.267	93
Premije osiguranja	3.054.550	2.934.288	96
Reprezentacija i izuzimanja	466.096	664.933	143
Bankarske usluge	1.747.156	2.175.053	124
Naknade troškova djelatnicima i stanovništvu (putni troškovi, troškovi noćenja, dnevnice, autorski honorari i sl.)	11.697.589	12.701.322	109
Ostala materijalna prava zaposlenih (otpremnine, jubilarne nagrade, božićnica, regres, prigodni pokloni djeci i sl.)	6.801.645	4.055.926	60
Troškovi stručnog obrazovanja	286.684	354.615	124
Ostalo	2.527.548	1.702.540	67
	<b>53.522.207</b>	<b>55.740.386</b>	<b>104</b>

**Bilješka 25. Financijski prihodi**

Prihodi od kamata na novčane depozite veći su 37%, a odnose se uglavnom na Maticu (97%). Tečajne razlike prikazane su po neto principu.

	<b>01.01.-31.12. 2010.</b>	<b>01.01.-31.12. 2011.</b>	<b>INDEKS 11/10</b>
Prihodi od kamata na novčane depozite	4.145.585	5.691.645	137
Prihodi od kamata (zatezne kamate, s osnove valutne klauzule)	91.868	243.131	265
Pozitivne tečajne razlike	4.071.225	6.865.480	169
Dio prihoda od sudjelujućih interesa	366.564	387.238	106
Ostali financijski prihodi	441.739	328.963	74
Udio u dobiti nekonsolidirane podružnice	144.650	130.106	90
	<b>9.261.631</b>	<b>13.636.563</b>	<b>147</b>

**Bilješka 26. Financijski rashodi**

U 2011. godini ostvareni su 9% manji rashodi kamata. Rashodi kamata uglavnom se odnose na podružnicu Hoteli Croatia. Tečajne razlike evidentirane su po neto principu. Neto negativne tečajne razlike veće su 5,4 puta u odnosu na prethodnu godinu.

	<b>01.01.-31.12. 2010.</b>	<b>01.01.-31.12. 2011.</b>	<b>INDEKS 11/10</b>
Rashodi od kamata	2.454.864	2.238.422	91
Negativne tečajne razlike	677.738	3.670.380	542
Ostali financijski rashodi	-	3.851	-
	<b>3.132.602</b>	<b>5.912.653</b>	<b>189</b>

**Bilješka 27. Dobit razdoblja**

Grupa je u izvještajnom razdoblju ostvarila neto dobit u iznosu od 81.978.027 kuna. Ostvarena dobit je 36% veća od prethodne godine.

**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANO IZVJEŠĆE O PROMJENAMA KAPITALA****Bilješka 28. Upisani kapital**

Upisani kapital društva iznosi 1.088.372.400 kuna. Tijekom izvještajnog razdoblja nije bilo promjena upisanog kapitala.



**Bilješka 29. Rezerve iz dobiti**

Rezerve iz dobiti oblikuju se rasporedom dobiti pri usvajanju financijskih izvješća i tijekom godine prema zahtjevima poslovne politike Društva. U izvještajnom razdoblju došlo je do povećanja zakonskih rezervi u iznosu od 2.691.091 kuna temeljem odluke o uporabi dobiti kod Matice.

**Bilješka 30. Zadržana dobit ili preneseni gubitak**

Zadržana dobit čini svotu akumulirane dobiti iz prehodnih godina za koje još nije donesena odluka o rasporedu. Temeljem odluke o uporabi dobiti Matica je dio zadržane dobiti (7.420.962 kuna) izdvojila u dividendu. Podružnica je izglasala dividendu iz dobiti 2010. godine u iznosu od 402.500 kuna, te ostatak dobiti rasporedila u zadržanu dobit.

**Bilješka 31. Dobit ili gubitak tekuće godine**

U izvještajnom razdoblju Grupa je ostvarila 37% veću dobit u odnosu na prethodnu godinu.

**Bilješka 32. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju**

U izvještajnom razdoblju kod Matice je izvršena revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju temeljem MRS 39. Neto smanjenje rezervi iznosi 1.432.597 kuna.

**Bilješka 33. Ostala revalorizacija**

U izvještajnom razdoblju nije došlo do promjene ostale revalorizacije.